



全球市場報告

八月/8月 2025
Volume 16, Issue No. 8

Ciatti 国际葡萄及原酒
代理

201 Alameda del Prado, Suite 101
Novato, CA 94949
Phone (415) 458-5150



引言

7月至8月初，全球散装葡萄酒市场整体低迷。通常，北半球处于夏季假期或筹备采收期时，市场会呈现这一特征。然而，部分国家的市场低迷程度已超出正常水平，这一现象——已得到部分出口数据的印证——表明：自疫情期间零售需求激增期结束后，散装市场便一直处于疲软状态，而2025年这一疲软态势进一步加剧。

去年同期市场同样低迷，但当时我们看到作物收成减少，且中国重新成为澳大利亚葡萄酒的采购方，这在一定程度上让市场活跃度略有提升。从某些角度来看，2025年的市场反而出现了倒退，更接近2023年的状况——2023年是散装市场极具标志性的低迷年份，当时零售商需消化疫情期间积累的库存与订单，整整12个月市场都毫无起色。

加州



加州7月整体气候偏温和，局部地区出现霉菌问题；中央山谷的气候条件基本正常，采收启动时间也与往年持平。全州范围内的酒庄停产现象普遍——今年沿海地区的停产情况较往年尤为突出——再加上未签订采购合同的葡萄均未进行采摘，加州散装葡萄酒产量连续第二年低于300万吨的可能性较大。目前市场仍存在大量库存，且散装市场持续低迷，这为国际采购商带来了机遇：可以具有全球竞争力的价格，采购用于中端产品系列的高品质葡萄酒，以及用于常规出口项目的标准品质葡萄酒。同时，市场也可能提供多年期协议。



阿根廷



阿根廷散装葡萄酒市场保持低迷态势，截至 7 月 1 日，葡萄酒库存较去年同期增加 2.8%。因此，今年的出口价格虽保持稳定，但整体低于去年水平：标准马尔贝克（Malbec）葡萄酒价格为 0.70-0.80 美元 / 升，且阿根廷的白歌海娜（GJC，Grenache Blanc）葡萄酒在市场上竞争力尤为突出。受内外因素影响，过去一个月阿根廷比索对美元汇率走低，截至 8 月 14 日，汇率为 1325 比索 / 美元。1-7 月葡萄酒出口量持续低迷，同比下降 6.9%。目前冬季严寒仍在持续，这有助于葡萄园进入休眠期。



智利



7 月至 8 月初，智利散装葡萄酒市场的国际需求疲软。市场活动的核心是发运已签订合同的葡萄酒；今年下半年已完成或计划安排的发运量相当可观。2025 年采收的所有葡萄酒目前仍处于库存状态，其中普通白葡萄酒供应最为紧张。出口价格虽保持稳定，但如果供应商需要腾出酒罐空间，价格或存在下行可能；过去六周，智利比索对美元汇率从 930 比索 / 美元跌至 960 比索 / 美元区间。7 月智利终于迎来迟来的冬季降雨，大幅缓解了降水短缺问题，也减轻了市场对干旱的担忧。



法国

法国南部已启动起泡酒基酒和早收白葡萄酒的采摘工作，预计法国南部乃至全国的葡萄收成至少能达到平均水平。这一收成预期，再加上葡萄酒销售持续低迷，以及美国近期将关税上调至 15%，进一步压低了法国南部散装葡萄酒的价格。目前市场上仍存在以折扣价采购高品质葡萄酒的机会，包括降级的法定产区（AOP）/ 地区餐酒（IGP）标准葡萄酒、有机葡萄酒、低醇葡萄酒，以及具有独特卖点的细分品类葡萄酒。市场也可能提供多年期协议。目前霞多丽（Chardonnay）、维欧尼（Viognier）、优质桃红葡萄酒、黑皮诺（Pinot Noir）和西拉（Syrah）葡萄酒的货源最为紧缺。



西班牙

受 7 月气候偏温和影响，西班牙普通白葡萄及国际主流品种葡萄的采摘时间，可能比往年推迟了几天至一周。预计全国葡萄收成至少能达到五年平均水平，拉曼恰（La Mancha）产区的高产量将抵消其他部分产区收成减少的影响。散装市场的货源已大幅减少，季末几乎没有（即便有也极少）“清库存”交易；其中酒精度 12% 以上的普通白葡萄酒和酒精度 13.5% 以上的红葡萄酒供应尤为紧张。若收成符合预期，新采购季的初始价格预计将与上一采购季的收尾价格基本持平。



意大利

意大利 7 月气候较往年温和，部分地区出现降雨，除了正遭受干旱的普利亚北部和西西里岛，意大利大部分地区的采收时间均略有推迟。主要采收工作预计将于 8 月底启动。散装市场持续低迷，尤其是以美国为重要出口市场的葡萄酒品类。已签订合同葡萄酒的发运进度普遍缓慢。总体而言，白葡萄酒的需求仍高于红葡萄酒：普罗赛克法定产区（Prosecco DOC）瓶装酒销量持续增长（7 月增幅 5.4%），且 2024 年份灰皮诺（Pinot Grigio）葡萄酒已基本售罄。



南非

当前是采购商咨询南非 2025 年份剩余葡萄酒货源的有利时机：为在年底前完成销量目标，供应商可能在价格上具备灵活性；而从 10 月起，随着欧洲采购商回归市场补充货源，南非葡萄酒的可采购量将逐渐减少。目前灰皮诺和入门级干白葡萄酒的供应已出现紧缺。以南非兰特计价的出口价格保持稳定，且存在议价空间；兰特对欧元和英镑的汇率也基本稳定。由于预期美国关税将从 10% 上调至 30%，6-7 月南非对美瓶装葡萄酒发运量有所增加；该关税上调政策已于 8 月 7 日正式生效。



澳大利亚

澳大利亚散装葡萄酒市场目前处于低迷状态——这在每年这个时段并不罕见；不过7月充沛的降雨缓解了市场对干旱的担忧。尽管如此，降水缺口依然存在，且临时用水价格高企，让种植户望而却步；酒庄已表示，2026年份葡萄的采购价格预计不会上涨。截至2025年6月的12个月内，澳大利亚葡萄酒出口总量同比增长3%，这得益于中国取消惩罚性关税后进行的库存补购；不过目前这一补购活动已有所放缓。



新西兰

新西兰2025年份葡萄大丰收，对其2023和2024年份长相思（Sauvignon Blanc）葡萄酒的价格形成了进一步下行压力；目前该品类葡萄酒的价格已与澳大利亚和智利同类产品更具竞争力。美国将新西兰产品进口关税上调至15%，预计将给新西兰葡萄酒行业带来不小的成本压力。

联系我:

中国/太地

Simone George
T. +61 8 8361 9600
E. simone@ciatti.com.au
T. +86 13761583085
E. china@ciatti.com.au

阿根廷

Eduardo Conill
T. +54 261 420 3434
E. eduardo@ciatti.com.ar

澳洲/新西

Matt Tydeman
Simone George
T. +61 8 8361 9600
E. matt@ciatti.com.au
E. simone@ciatti.com.au

加州出口

CEO – Greg Livengood
Steve Dorfman
T. +415 458-5150
E. greg@ciatti.com
E. steve@ciatti.com

果汁

Jed Lucey
T. +415 458-5150
E. jed@ciatti.com

精酒花&酒制作料

CEO - Rob Bolch
- Thomas Gilbert
T. +1 800 288 5056
E. rob@johnfearless.com
E. thomas@johnfearless.com
www.johnfearless.com

加州

T. +415 458-5150
Glenn Proctor – glenn@ciatti.com
John White – johnw@ciatti.com
Chris Welch – chris@ciatti.com
Todd Azevedo – todd@ciatti.com
Johnny Leonardo – johnny@ciatti.com
Jed Lucey – jed@ciatti.com

加拿大/美 (不含加州)

Dennis Schrapp
T. 905/688-1340
E. dennis@ciattcanada.com

智利

Marco Adam
T. +56 2 32511 691 or
T. +56 2 32511 692
E. madam@ciattichile.cl

法/意大利

Florian Ceschi
T. +33 4 67 913532
E. Florian@ciatti.fr

德

Christian Jungbluth
T. +49 6531 9734 555
E. christian@ciatti.biz

西班牙

David Martin
T. +34 624 22 79 48
E. david@ciatti.es
Nicolas Pacouil
T. +33 4 67 913531
E. nicolas@ciatti.fr

英/斯堪的/荷

Catherine Mendoza
T. +33 4 67 913533
E. catherine@ciatti.fr

南非

Vic Gentis
T. +27 21 880 2515
E: vic@ciatti.fr
-or-

Petré Morkel
T. +27 82 33 88 123
E. petre@ciatti.co.za

注取每月全球市告，送件至
info@ciatti.com

免责声明

本公司量保全球市告容的精性和完整性，但本司不能提供任何明或含蓄的保、保或承，表明全球市告的容多正、完整或具有效性，包括不承第三方的任。本司保留充、更改或除全球市告中任何信息或点的利。

在提供第三方站接，本司第三方站上提供的信息的性、可否引用和功能性不，因此本司引用第三方站上的信息容造成的失承任何直接或接任。

Ciatti不承担任何因引用或未引用全球市告容而造成的失任或害。